

Handelsbanken Euro Yrityslaina (A10 EUR)

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja se sijoittaa EUR-, DKK-, NOK- tai SEK-määriin korkoinstrumentteihin, joiden liikkeellelaskijoina toimivat yritykset, asuntorahoitukseen erikoistuneet instituutiot tai valtiot. Enintään 2 % rahaston varoista voi olla alttiina DKK-, NOK- tai SEK-valuuttariskille. Sijoitukset tehdään pääosin yrityksiin, joilla on korkea nk. Investment Grade luottoluokitus. Lisäksi rahasto voi sijoittaa korkeintaan 30 % High Yield-yrityksiin, joiden luottoluokitus on matalampi kuin Investment Grade tai vastaava sisäinen luokitus. Rahaston sijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksu-aika on nolasta seitsemään vuotta. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 8 mukainen tuote.

Kehitys

14.08.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
2,73%	0,40%	1,45%	2,52%	7,95%	-5,56%	-

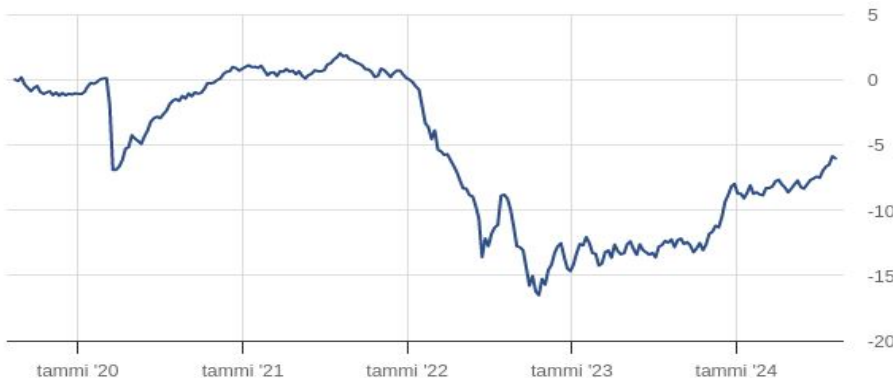
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	1,53%	-2,64%	-1,11%	-
Indeksi ²	1,68%	-2,09%	-0,74%	-

¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened Euro IG Corporate Bond TR Index (100%). Taulukon tiedot viittaavat kulloinkin voimassa olevaan vertailuindeksiin. Mikäli rahastolla on aiemmin ollut muita vertailuindeksejä, nämä tiedot löytyvät rahaston vuosikertomuksesta.

Viiden vuoden kehitys



Salkku



Korkoinstrumentit ja käteinen 100,00%

31.07.2024

Ruotsi	28,73%
Saksa	18,77%
Suomi	13,18%
Tanska	10,66%
Espanja	6,63%
Ranska	6,11%
Hollanti	3,18%
Norja	3,09%
Iso-Britannia	2,89%
Muut	6,79%

31.07.2024

Kuluvan vuoden toinen kvartaali on ollut tapahtumakylläistä aikaa. Globaalit korot ovat nousseet ja laskeneet, ja useat keskuspankit ovat aloittaneet koronalennussyklinsä. Inflaatio ja keskuspankkien toimet ovat paljolti määrittäneet rahoitusmarkkinoita. Huhtikuussa keskusteltiin paljon siitä, alentaako Yhdysvaltain keskuspankki ohjauskorkoaan kuluvana vuonna, sillä sikäläinen inflaatio osoittautui jälleen odotettua järkevämämmäksi. Se johti korkojen nousuun ja osakemarkkinoiden

Salkunhoitaja



Karin Göransson

Alalla vuodesta: 2006. Rahaston salkunhoitaja 01.01.2019 alkaen.

Pääloukka	Korkorahasto
Riski	2
Kurssi	103,57 (14.08.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★
Minimimerkintäsumma	10 000 000 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Ei
Hallinnointipalkkio	0,2%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Ei
Rahaston markkina-arvo	146 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	20.04.2016
Osuussarja aloitti	05.03.2018

Suurimmat omistukset

Euro Bund Future Sept 24	7,82%
Euro Schatz Future Sept 24	5,15%
Euro Bobl Future Sept 24	5,06%
OP Corporate Bank PLC 1.625%	2,35%
Fastighets AB Balder 1.875%	2,05%
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 2%	2,05%
DnB Bank ASA 3.625%	1,75%
Teollisuuden Voima Oyj 1.125%	1,66%
Danske Bank A/S 1.375%	1,61%
SBAB Bank AB (publ) 4.875%	1,60%

heikkenemiseen. Samaan aikaan Lähi-idän geopoliittiset jännitteet jatkuivat. Tilanne kuitenkin muuttui nopeasti, ja toukokuun alussa riskinottovalmiudet kasvoivat. Yhdysvaltain keskuspankin pääjohtaja Powell indikoi, että pankin seuraava askel tuskin on koron nostaminen, mikä toi markkinoille toivoa pehmeästä laskusta. G10 maiden keskuspankeista ensimmäisinä Ruotsin Riksbanken laski ohjauskorkoaan, ensimmäistä kertaa sitten vuoden 2016. Kesäkuussa Euroopan keskuspankki seurasi esimerkkiä. Yrityslainamarkkinat ovat toimineet hyvin ja uusemissiomarkkinoilla on ollut erittäin toimeliasta koko vuosineljänneksen ajan.

Rahastolla on ollut neutraali tai pitkäkö duraatio näiden suurten korkoliikkeiden aikana. Rahaston onnistuneet lainavalinnat ovat eniten vaikuttaneet vertailuindeksiä parempaan tuottoon. Parhaiten ovat tuottaneet Castellum, Telefonica ja Kojamo. Olemme lisäksi myyneet monia lainoja, joiden korkoero on kaventunut, kuten espanjalaista Banco Credito Socialia, ja investoineet uusiin, kuten YIT ja EDP.

18.07.2024

Historiallinen tuottokehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää osan tai kaikki sijoittamistaan rahoista. Niiden rahastojen arvot, joiden riskitaso on rahaston avaintietoesitteen mukaan 5-7, voivat vaihdella voimakkaasti rahaston koostumuksen ja hallinnointimenetelmien takia. Rahastoesite- ja säännöt englanniksi sekä avaintietoesite suomeksi ovat saatavilla jokaisen rahaston omalta sivulta. [Yhteen veto sijoittajan oikeuksista](#). [Yhteen veto sijoittajan oikeuksista](#).

Rahastojen avaintietoesite, riskitaso, säännöt ja rahastoesite ovat saatavilla verkkosivuilta handelsbanken.fi/rahastot. Handelsbanken pitää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken